



Fidaroc
Grant Thornton

L'instinct de la croissance™

47, rue Allal Ben Abdellah
20.000 Casablanca
Maroc

Deloitte.

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

SOGEALEASE MAROC

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

47, rue Allal Ben Abdellah
20 000 Casablanca
Maroc

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
Casablanca
Maroc

Aux actionnaires de
SOGELEASE MAROC
374 Boulevard Abdelmoumen
20250 Casablanca

RAPPORT GENERAL DES COMMISSAIRES AUX COMPTES EXERCICE DU 1^{er} JANVIER AU 31 DECEMBRE 2017

Conformément à la mission qui nous a été confiée par votre Assemblée Générale, nous avons effectué l'audit des états de synthèse ci-joints de la société SOGELEASE MAROC, comprenant le bilan, le compte de produits et charges, l'état des soldes de gestion, le tableau des flux de trésorerie et l'état des informations complémentaires (ETIC) relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2017. Ces états de synthèse font ressortir un montant de capitaux propres et assimilés de KMAD 567.319 dont un bénéfice net de KMAD 72.346.

RESPONSABILITE DE LA DIRECTION

La Direction est responsable de l'établissement et de la présentation sincère de ces états de synthèse, conformément au référentiel comptable admis au Maroc. Cette responsabilité comprend la conception, la mise en place et le suivi d'un contrôle interne relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse ne comportant pas d'anomalie significative, ainsi que la détermination d'estimations comptables raisonnables au regard des circonstances.

RESPONSABILITE DES AUDITEURS

Notre responsabilité est d'exprimer une opinion sur ces états de synthèse sur la base de notre audit. Nous avons effectué notre audit selon les Normes de la Profession au Maroc. Ces normes requièrent de notre part de nous conformer aux règles d'éthique, de planifier et de réaliser l'audit pour obtenir une assurance raisonnable que les états de synthèse ne comportent pas d'anomalie significative.

Un audit implique la mise en oeuvre de procédures en vue de recueillir des éléments probants concernant les montants et les informations fournis dans les états de synthèse. Le choix des procédures relève du jugement de l'auditeur, de même que l'évaluation du risque que les états de synthèse contiennent des anomalies significatives. En procédant à ces évaluations du risque, l'auditeur prend en compte le contrôle interne en vigueur dans l'entité relatif à l'établissement et la présentation des états de synthèse afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité de celui-ci.

Un audit comporte également l'appréciation du caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la Direction, de même que l'appréciation de la présentation d'ensemble des états de synthèse.

Nous estimons que les éléments probants recueillis sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

OPINION SUR LES ETATS DE SYNTHESE

Nous certifions que les états de synthèse cités au premier paragraphe ci-dessus sont réguliers et sincères et donnent, dans tous leurs aspects significatifs, une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société SOGELEASE Maroc au 31 décembre 2017 conformément au référentiel comptable admis au Maroc.

VERIFICATIONS ET INFORMATIONS SPECIFIQUES

Nous avons procédé également aux vérifications spécifiques prévues par la loi et nous nous sommes assurés notamment de la concordance des informations données dans le rapport de gestion du Conseil d'Administration destinés aux actionnaires avec les états de synthèse de la société.

Casablanca, le 15 mai 2018

Les Commissaires aux Comptes

FIDAROC GRANT THORNTON

FIDAROC GRANT THORNTON
Membre du Réseau Grant Thornton
International (ST)
47, Rue Allal Ben Abdellah - Casa
Tél : 05 21 21 21 21 / 05 21 21 21 21
Rachid BOUMELRAZ
Associé

DELOITTE AUDIT

Deloitte Audit
288, Boulevard Zerktouni
- CASABLANCA -
Tél : 05 21 21 21 21 / 05 21 21 21 21
Fawzi BRITEL
Associé

SOGELEASE MAROC

IF N° 01084725

BILAN
AU 31/12/2017

en milliers de DH

PASSIF	31/12/2017	31/12/2016
Banques centrales, Trésor public, Service des chèques postaux		
Dettes envers les établissements de crédit et assimilés	4 417 527	4 391 338
. A vue	842 646	1 450 687
. A terme	3 574 881	2 940 652
Dépôts de la clientèle	209 855	277 365
. Comptes à vue créditeurs		
. Comptes d'épargne		
. Dépôts à terme	163 774	207 207
. Autres comptes créditeurs	46 081	70 148
Titres de créance émis	723 713	635 673
. Titres de créance négociables	723 713	635 673
. Emprunts obligataires		
. Autres titres de créance émis		
Autres passifs	583 091	517 455
Provisions pour risques et charges	35 781	38 781
Provisions réglementées		
Subventions, fonds publics affectés et fonds spéciaux de garantie		
Dettes subordonnées		
Ecart de réévaluation		
Réserves et primes liées au capital	354 964	346 455
Capital	140 000	140 000
Actionnaires. Capital non versé (-)		
Report à nouveau (+/-)	9	8
Résultats nets en instance d'affectation (+/-)		
Résultat net de l'exercice (+/-)	72 346	50 511
Total du Passif	6 537 286	6 387 575

BILAN
AU 31/12/2017

en milliers de DH

HORS BILAN	31/12/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DONNES	341 164	415 393
Engagements de financement donnés en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de financement donnés en faveur de la clientèle	341 164	415 393
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Titres achetés à réméré		
Autres titres à livrer		
ENGAGEMENTS RECUS	809 338	705 609
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	130 327	440
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	679 011	705 169
Titres vendus à réméré		
Autres titres à recevoir		

SOGLEASE MAROC
IF N° 01084725

COMPTE DE PRODUITS ET CHARGES
DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

	31/12/2017	31/12/2016
DOTATIONS AUX PROVISIONS ET PERTES SUR CREANCES IRRECOUVRABLES	- 83 339	- 45 198
Dotations aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	82 839	41 698
Pertes sur créances irrécouvrables	-	-
Autres dotations aux provisions	500	3 500
REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES	- 40 523	- 36 199
Reprises de provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	- 37 023	- 36 199
Récupérations sur créances amorties	-	-
Autres reprises de provisions	3 500	-
RESULTAT COURANT	114 046	116 410
Produits non courants	7 876	2 336
Charges non courantes	6 337	6 200
RESULTAT AVANT IMPOTS	115 585	112 547
Impôts sur les résultats	43 239	62 036
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	72 346	50 511

TOTAL PRODUITS	2 269 502
TOTAL CHARGES	2 197 156
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	72 346

ETAT DES SOLDES DE GESTION
DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

I - TABLEAU DE FORMATION DES RESULTATS

	31/12/2017	31/12/2016
+ Intérêts et produits assimilés	111	147
- Intérêts et charges assimilées	195 809	192 476
MARGE D'INTERET	- 195 698	- 192 330
+ Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 218 412	2 168 187
- Charges sur immobilisations en crédit-bail et en location	1 802 397	1 779 110
Résultat des opérations de crédit-bail et de location	416 015	389 077
+ Commissions perçues	249	60
- Commissions servies	4 917	4 583
Marge sur commissions	- 4 668	- 4 524
± Résultat des opérations sur titres de transaction	-	-
± Résultat des opérations sur titres de placement	-	-
± Résultat des opérations de change	-	-
± Résultat des opérations sur produits dérivés	-	-
Résultat des opérations de marché	-	-
+ Divers autres produits bancaires	-	-
- Diverses autres charges bancaires	-	-
PRODUIT NET BANCAIRE	215 649	192 223
± Résultat des opérations sur immobilisations financières	-	-
+ Autres produits d'exploitation non bancaire	2 331	2 469
- Autres charges d'exploitation non bancaire	-	6
- Charges générales d'exploitation	61 118	69 278
RESULTAT BRUT D'EXPLOITATION	156 862	125 409
± Dotations nettes des reprises aux provisions pour créances et engagements par signature en souffrance	45 816	5 499
± Autres dotations nettes des reprises aux provisions	3 000	3 500
RESULTAT COURANT	114 046	116 410
RESULTAT NON COURANT	1 539	3 863
- Impôts sur les résultats	43 239	62 036
RESULTAT NET DE L'EXERCICE	72 346	50 511

PRINCIPALES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES

AU 31/12/2017

INDICATION DES METHODES D'EVALUATION APPLIQUEES PAR L'ETABLISSEMENT**Présentations des comptes**

Les comptes de la société sont préparés et arrêtés selon les normes applicables aux établissements de crédits, en particulier les principes du PCEC (Plan Comptable des Etablissements de Crédits)

Contrats de crédit-bail

La durée d'un contrat de bail varie selon la nature du bien financé entre 24 et 120 mois , à l'issue desquels le locataire peut soit racheter le matériel au prix de rachat fixé dans le contrat, soit le rendre à la société de crédit-bail

Les redevances du crédit-bail sont calculées à partir du prix de revient de l'immobilisation, majoré des frais financiers et d'une marge bénéficiaire pour la société. Leur règlement se fait par prélèvements automatiques

Comptabilisations des redevances de crédit-bail

Les redevances de crédit-bail sont facturés en début de période. Quelle que soit la date d'échéance, elles sont comptabilisées en produits dans le mois de facturation. A la clôture de l'exercice fiscal des régularisations sont effectuées pour constater la part des loyers rattachables à l'exercice suivant .

Les loyers-versements enregistrent la différence entre les loyers facturés aux clients bénéficiaires de crédit-bail immobilier (loyers nets des provisions terrains) et les loyers encaissés. Ce traitement permet de constituer de manière graduelle le prix du terrain afin de couvrir les moins-values constatées par la société au moment de la levée d'option.

Conventions avec la Société Générale Marocaine des Banques

Une convention signée en 1994 et mise à jour en 2000 avec la Société Générale Marocaine des Banques (actionnaire à hauteur de 99% du capital) assure à SOGELEASE Maroc par le biais du réseau bancaire un démarchage permanent de la clientèle de la banque et une couverture du risque final sur le capital. SOGELEASE rémunère en contrepartie le service rendu.

Une convention a été signée en 2003 avec la société Générale Marocaine de Banques pour rémunérer les agences qui dirigent leurs clients vers SOGELEASE Maroc.

En 2005, deux nouvelles conventions ont été signées avec la SGMB assurant à SOGELEASE Maroc par le biais du réseau bancaire un démarchage de la clientèle de la banque et un partage du risque final. SOGELEASE rémunère en contrepartie le service rendu.

Immobilisations en crédit-bail

Les opérations de crédit-bail sont considérées par la société comme des contrats de location. Elle enregistre dans son actif les immobilisations destinées à la location à leur coût d'acquisition et prend en charge les amortissements correspondants

La base de calcul de la dotation aux amortissements correspond à la valeur d'acquisition de l'immobilisation. Les amortissements sont calculés linéairement sur la durée du contrat de location correspondant.

Immobilisations exploitées par la Société

Les immobilisations sont inscrites pour leur valeur d'acquisition, diminuée des amortissements déjà pratiqués. Ces derniers sont calculés selon le mode linéaire sur la durée estimée des actifs concernés.

Classification et provisionnement des créances en souffrance

Le déclassement des créances en souffrance est généralement effectué sur la base de l'ancienneté de l'impayés et pour certains clients, au cas par cas.

Les créances en souffrance classées en pré-douteux, douteux et compromis, donnent lieu à la constitution d'une provision à hauteur de respectivement 20%, 50% et 100% des impayés et de la valeur nette comptable.

La valorisation des biens donnés en location est effectuée sur la base de leur valeur marchande.

Par ailleurs, en vertu de l'article 15 du contrat de crédit-bail, les contrats contentieux font l'objet d'une résiliation dont les effets sont enregistrés comptablement par une facturation de l'indemnité de résiliation et une dépréciation à 100% de celle-ci est constituée.

ETAT DES CHANGEMENTS DE METHODES

AU 31/12/2017

NATURE DES CHANGEMENTS	JUSTIFICATIONS DES CHANGEMENTS	INFLUENCE SUR LE PATRIMOINE, LA SITUATION FINANCIERE ET LES RESULTATS
I. Changements affectant les méthodes d'évaluation	NEANT	NEANT
II. Changements affectant les règles de présentation	NEANT	NEANT

ETAT B3

VENTILATION DES TITRES DE TRANSACTION ET DE PLACEMENT ET DES TITRES D'INVESTISSEMENT
PAR CATEGORIE D'EMETTEUR

AU 31/12/2017

TITRES	Etablissement s de crédit et assimilés	Emetteurs publics	Emetteurs privés		Total 31/12/17	Total 31/12/16
			financiers	non financiers		
TITRES COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE						
TITRES NON COTES BONS DU TRESOR ET VALEURS ASSIMILEES OBLIGATIONS AUTRES TITRES DE CREANCE TITRES DE PROPRIETE			270		270	270
TOTAL			270		270	270

DETAIL DES AUTRES ACTIFS
Au 31/12/2017

en milliers de DH

Actif	Dirhams 1	Devises 2	Total 3	Total 2016
INSTRUMENTS OPTIONNELS ACHETES				
Instruments optionnels de taux d'intérêts achetés				
Instruments optionnels de cours de change achetés				
Instruments optionnels sur actions et indices boursiers achetés				
Autres instruments optionnels achetés				
DEBITEURS DIVERS	109 173		109 173	89 996,12
Sommes dues par l'Etat	98 167		98 167	79 821,41
Sommes dues par les organismes de prévoyance			-	-
Sommes diverses dues par le personnel	116		116	99,66
Comptes clients de prestations non bancaires	8 502		8 502	8 501,68
Divers autres débiteurs	2 388		2 388	1 573,37
Dépôts de garantie versés sur opérations de marché				
Dépôts et cautionnements constitués	521		521	541,82
Sommes diverses dues par les actionnaires et associés			-	-
Divers autres débiteurs	1 867		1 867	1 031,55
VALEURS ET EMPLOIS DIVERS	4		4	2,50
Avoirs en or et métaux précieux				
Stocks de fournitures de bureau et imprimés				
Immobilisations acquises par voie d'adjudication				
Immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière				
Timbres	4		4	2,50
Autres valeurs et emplois divers				
COMPTES DE REGULARISATION	10 128		10 128	3 371
Comptes d'ajustement des opérations de hors bilan				
Contrepartie du résultat de change de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur produits dérivés de hors bilan				
Contrepartie du résultat sur titres de hors bilan				
Comptes d'écarts sur devises et titres				
Ecarts de conversion sur devises non cotées			-	-
Ecarts de conversion sur devises avec garantie de change			-	-
Ecarts sur ventes de titres avec faculté de rachat ou de reprise			-	-
Ecarts de conversion sur autres devises			-	-
Résultats sur produits dérivés de couverture				
Pertes potentielles sur opérations de couverture non dénouées				
Pertes à étaler sur opérations de couverture dénouées				

SOGELEASE MAROC
IF N° 01084725

ETAT B 6

TITRES DE PARTICIPATION ET EMPLOIS ASSIMILES

AU 31 Décembre 2017

Dénomination de la société émettrice	Secteur d'activité	Capital social	Participation au capital en %	Prix d'acquisition global	Valeur comptable nette	Extrait des derniers états de synthèse de la société émettrice			Produits inscrits au CPC de l'exercice
						Date de clôture de l'exercice	Situation nette	Résultat net	
<u>Participations dans les entreprises liées</u>									
<u>Autres titres de participation</u>									
NET ANTI									
TOTAL									

IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL, EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT ET EN LOCATION SIMPLE.

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

Nature	Montant brut au début de l'exercice	Montant des acquisitions au cours de l'exercice	Montant des cessions ou retraits au cours de l'exercice	Montant brut à la fin de l'exercice	Amortissements		Provisions		Montant net à la fin de l'exercice
					Dotations au titre de l'exercice	Cumul des amortissements	Dotations au titre de l'exercice	Reprises de provisions	
IMMOBILISATIONS DONNEES EN CREDIT-BAIL ET EN LOCATION AVEC OPTION D'ACHAT	13 342 287	15 454 154	15 075 146	13 721 345	1 657 714	6 428 027	82 839	37 023	6 407 892
CREDIT-BAIL SUR IMMOBILISATIONS INCORPORABLES									
CREDIT-BAIL MOBILIER	8 764 310	4 418 182	4 236 031	8 956 460	1 414 061	5 075 331			3 881 129
- Credit-bail mobilier en cours	254 648	2 225 854	2 246 764	233 738		3 794 314			3 560 634
- Credit-bail mobilier loué	7 013 936	1 876 526	1 789 267	7 191 246	1 389 696	1 340 676			203 767
- Credit-bail mobilier non loué après résiliation	1 515 722	215 602	199 059	3 064 977	217 064	1 353 706			2 711 271
CREDIT-BAIL IMMOBILIER	3 391 886	1 005 264	977 244	3 419 906	243 653	1 288 468			1 171 448
- Credit-bail immobilier en cours	257 075	507 771	475 075	289 771	210 166	65 246			114 565
- Credit-bail immobilier loué	3 130 403	497 493	502 169	3 130 135	32 487	1 223 222			1 856 883
- Credit-bail immobilier non loué après résiliation	104 397	63 259	71 602	116 013	6 656	65 246			50 765
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES	48 272	3 602 699	3 560 947	50 021					90 021
CREANCES EN SOUFFRANCE	1 117 832	6 300 063	6 300 827	1 159 959			62 658	37 023	276 332
IMMOBILISATIONS DONNEES EN LOCATION SIMPLE									
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
BIENS MOBILIERS EN LOCATION SIMPLE									
LOYERS COURUS A RECEVOIR									
LOYERS RESTRUCTURES									
LOYERS IMPAYES									
LOYERS EN SOUFFRANCE									
TOTAL	13 342 287	19 454 154	15 075 146	13 721 345	1 657 714	6 428 027	82 839	37 023	6 407 892

SOGELEASE MAROC

ETAT B10

DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES

AU 31/12/2017

en milliers de DH

DETTES	Etablissements de crédit et assimilés au Maroc		Etablissements de crédit à l'étranger	Total 31/12/2017	Total 31/12/2016
	Bank Al-Maghrib, Trésor Public et Service des Chèques Postaux	Autres établissements de crédit et assimilés au Maroc			
COMPTES ORDINAIRES CREDITEURS				842 148	1 450 676
VALEURS DONNEES EN PENSION					
- au jour le jour					
- à terme					
EMPRUNTS DE TRESORERIE				500 000	
- au jour le jour					
- à terme				500 000	
EMPRUNTS FINANCIERS				3 062 865	2 929 900
AUTRES DETTES					
INTERETS COURUS A PAYER				12 514	10 762
TOTAL				4 417 527	4 391 338

TITRES DE CREANCES EMIS
AU 31/12/2017

en milliers de DH

NATURE DU TITRE DE CREANCES	DATE PRET	DUREE PRET	MONTANT DU PRET	TAUX D'INTERETS	OBSERVATION
B5F	31/12/2014	60 MOIS	20 000	3,93%	
B5F	31/12/2014	60 MOIS	20 000	3,93%	
B5F	31/12/2014	60 MOIS	5 000	3,93%	
B5F	31/12/2014	60 MOIS	1 500	3,93%	
B5F	30/10/2015	60 MOIS	80 000	3,90%	
B5F	26/10/2015	60 MOIS	70 000	3,90%	
B5F	26/10/2015	60 MOIS	110 000	3,90%	
B5F	23/01/2015	60 MOIS	60 000	3,70%	
B5F	23/01/2015	60 MOIS	20 000	3,70%	
B5F	23/01/2015	60 MOIS	18 000	3,70%	
B5F	29/04/2015	36 MOIS	50 000	3,67%	
B5F	29/04/2015	36 MOIS	60 000	3,57%	
B5F	11/10/2017	24 MOIS	100 000	2,92%	
B5F	11/10/2017	48 MOIS	100 000	3,25%	
			714 500		

SOGELEASE MAROC
IF N° 01084725

ETAT B 14

PROVISIONS

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

PROVISIONS	Encours 31/12/2016	Dotations	Reprises	Autres variations	Encours 31/12/2017
PROVISIONS DEDUITES DE L'ACTIF, SUR:					
créances sur les établissements de crédit et assimilés	838 810	82 839	37 023	-	884 626
créances sur la clientèle					
titres de placement	838 810	82 839	37 023	-	884 626
titres de participation et emplois assimilés					
immobilisations en crédit-bail et en location					
autres actifs					
PROVISIONS INSCRITES AU PASSIF					
Provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	38 781	500	3 500	-	35 781
Provisions pour risques de change					
Provisions pour risques généraux	32 446		-	-	32 446
Provisions pour pensions de retraite et obligations similaires	6 335	500	3 500	-	3 335
Provisions pour autres risques et charges					
Provisions réglementées					
TOTAL GENERAL	877 591	83 339	40 523	-	920 407

DETTES SUBORDONNEES

AU 31/12/2017

NEANT

ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE

31/12/2017

en milliers de DH

ENGAGEMENTS	31/12/2017	31/12/2016
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE DONNES		
Engagements de financement en faveur d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail		
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de financement en faveur de la clientèle	341 164,00	415 393,36
Crédits documentaires import		
Acceptations ou engagements de payer		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Engagements irrévocables de crédit-bail	341 164,00	415 393
Autres engagements de financement donnés		
Engagements de garantie d'ordre d'établissements de crédit et assimilés		
Crédits documentaires export confirmés		
Acceptations ou engagements de payer		
Garanties de crédits données		
Autres cautions, avals et garanties donnés		
Engagements en souffrance		
Engagements de garantie d'ordre de la clientèle		
Garanties de crédits données		
Cautions et garanties en faveur de l'administration publique		
Autres cautions et garanties données		
Engagements en souffrance		
ENGAGEMENTS DE FINANCEMENT ET DE GARANTIE RECUS		
Engagements de financement reçus d'établissements de crédit et assimilés		
Ouvertures de crédit confirmés		
Engagements de substitution sur émission de titres		
Autres engagements de financement reçus		
Engagements de garantie reçus d'établissements de crédit et assimilés	130 327	440
Garanties de crédits	130 327	440
Autres garanties reçues		
Engagements de garantie reçus de l'Etat et d'organismes de garantie divers	679 011	705 169
Garanties de crédits	679 011	705 169
Autres garanties reçues		

OPERATIONS DE CHANGE A TERME ET ENGAGEMENTS SUR PRODUITS DERIVES

AU 31/12/2017

en milliers de DH

	Opérations de couverture		Autres opérations	
	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017
Opérations de change à terme				
Devises à recevoir				
Dirhams à livrer				
Devises à livrer				
Dirhams à recevoir				
Dont swaps financiers de devises				
Engagements sur produits dérivés				
Engagements sur marchés réglementés de taux d'intérêt	NEANT	NEANT	NEANT	NEANT
Engagements sur marchés de gré à gré de taux d'intérêt				
Engagements sur marchés réglementés de cours de change				
Engagements sur marchés de gré à gré de cours de change				
Engagements sur marchés réglementés d'autres instruments				
Engagements sur marchés de gré à gré d'autres instruments				

VENTILATION DES EMPLOIS ET DES RESSOURCES SUIVANT LA DUREE RESIDUELLE
AU 31/12/2017

ETAT B22

	D<1 mois	1 mois < D < 3 mois	3 mois < D < 1an	2ans < D < 5 ans	D > 5 ans	TOTAL
ACTIF						
CREANCES SUR LES ETABLISSEMENT DE CREDIT ET ASSIMILES						
CREANCES SUR LA CLIENTELE	26	34	169	1 433	3 128	4 790
TITRES DE CREANCE					270	270
CREANCES SUBORDONNEES						
CREDIT-BAIL ET ASSIMILE	189 377	328 664	1 428 461	3 685 066	987 506	6 619 074
TOTAL ACTIF	189 403	328 698	1 428 630	3 686 499	990 904	6 624 134
PASSIF						
DETTES ENVERS LES ETABLISSEMENTS DE CREDIT ET ASSIMILES						
DETTES ENVERS LA CLIENTELE	18 799	796 305	708 069	2 036 526	4 165	3 562 864
TITRES DE CREANCE EMIS	1 878	-	2 979	105 150	52 903	162 910
EMPRUNTS SUBORDONNES			110 000	604 500		714 500
TOTAL PASSIF	20 677	796 305	821 048	2 745 176	57 068	4 440 274

VENTILATION DU TOTAL DE L'ACTIF, DU PASSIF ET DE L'HORS BILAN EN MONNAIE ETRANGERES

AU 31/12/2017

NEANT

PRODUITS SUR TITRES DE PROPRIETE

AU 31/12/2017

NEANT

Résultat des opérations de marché

AU 31/12/2017

NEANT

CHARGES	MONTANTS	MONTANTS
<u>Autres charges bancaires</u>	4 917	4 583
- Charges sur moyens de paiement		
- Autres charges sur prestations de service	4 917	4 583
- Charges sur dettes subordonnées et fonds publics affectés		
- Charges sur engagements sur titres		
. Pertes sur engagements sur titres		
. Commissions sur engagements sur titres		
- Charges sur produits dérivés		
. Pertes sur produits dérivés de taux d'intérêts		
. Pertes sur produits dérivés de cours de change		
. Pertes sur produits dérivés d'autres instruments		
. Commissions sur produits dérivés		
- Charges sur opérations de change		
. Pertes sur opérations de change		
. Commissions sur opérations de change		
- Diverses autres charges bancaires		
<u>CHARGES D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u>	-	6
- Charges sur valeurs et emplois divers	-	
. Charges sur immobilisations acquises par voie d'adjudication		
. Charges sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
. Autres charges sur valeurs et emplois divers		
- Moins-values de cession sur immobilisations financières		
- Moins-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	6
<u>CHARGES GENERALES D'EXPLOITATION</u>	61 118	69 278
<u>Charges de personnel</u>	34 616	29 386
- Salaires et appointements	27 583	22 477
- Charges d'assurances sociales	1 138	1 106
- Charges de retraite	5 590	5 031
- Charges de formation	71	233
- Autres charges de personnel	234	538
<u>Impôts et taxes</u>	879	4 856
<u>Charges externes</u>	22 103	26 331
- Loyers de crédit-bail et de location	2 410	2 636
- Frais d'entretien et de réparation	785	682
- Rémunérations d'intermédiaires et honoraires	11 972	15 734
- Transports et déplacements	786	604
- Publicité, publications et relations publiques	256	489
- Autres charges externes	5 894	6 187

PRODUITS	MONTANTS 2017	MONTANTS 2016
Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location	2 218 412	2 168 187
- Produits sur immobilisations en crédit-bail et en location avec option d'achat	2 218 412	2 168 187
. Loyers	2 070 194	2 056 585
. Reprises de provisions des immobilisations en crédit-bail	-	-
. Plus-values de cession sur immobilisations en crédit-bail	59 273	67 504
. Autres produits sur immobilisations en crédit-bail	88 945	44 098
- Produits sur immobilisations en location simple		
. Loyers		
. Reprises de provisions des immobilisations en location simple		
. Plus-values de cession sur immobilisations en location simple		
. Autres produits sur immobilisations en location simple		
Commissions sur prestations de service	249	60
- Commissions sur fonctionnement de comptes		
- Commissions sur moyens de paiement		
- Commissions sur opérations sur titres		
- Commissions sur titres en gestion ou en dépôt		
- Commissions sur prestations de service sur crédit	249	60
- Commissions sur activités de conseil et d'assistance		
- Commissions sur ventes de produits d'assurance		
- Autres commissions sur prestations de service		
Autres produits bancaires		
- Produits sur créances subordonnées		
- Produits sur engagements sur titres		
. Gains sur engagements sur titres		
. Commissions sur engagements sur titres		
- Produits sur engagements sur produits dérivés		
. Gains sur produits dérivés de taux d'intérêts		
. Gains sur produits dérivés de cours de change		
. Gains sur produits dérivés d'autres instruments		
. Commissions sur produits dérivés		
- Produits sur opérations de change		
. Gains sur opérations de change		
. Commissions sur opérations de change		
- Divers autres produits bancaires		

PRODUITS	MONTANTS 2017	MONTANTS 2016
<u>PRODUITS D'EXPLOITATION NON BANCAIRE</u>	2 331	2 469
- Produits sur valeurs et emplois divers		
. Produits sur immobilisations acquises par voie d'adjudication		
. Produits sur immobilisations détenues dans le cadre de la promotion immobilière		
. Autres produits sur valeurs et emplois divers		
- Plus-values de cession sur immobilisations financières	-	-
- Plus-values de cession sur immobilisations incorporelles et corporelles	-	173
- Immobilisations produites par l'entreprise pour elle-même	-	-
- Produits accessoires	-	-
- Subventions reçues	2 331	2 296
- Autres produits d'exploitation non bancaire		
<u>REPRISES DE PROVISIONS ET RECUPERATIONS SUR CREANCES AMORTIES</u>	40 523	36 199
- Reprises de provisions pour créances en souffrance	37 023	36 199
- Récupérations sur créances amorties	-	-
- Reprises de provisions pour dépréciation des titres de placement		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations financières		
- Reprises de provisions pour dépréciation des immobilisations incorporelles et corporelles		
- Reprises de provisions pour risques d'exécution d'engagements par signature	3 500	-
- Reprises de provisions pour autres risques et charges		
- Reprises de provisions réglementées		
- Reprises des autres provisions		
<u>PRODUITS NON COURANTS</u>	7 876	2 336
- Reprises non courantes des amortissements		
- Reprises non courantes de provisions	7 876	2 336
- Autres produits non courants		
<u>TOTAL DES PRODUITS</u>	2 269 502,00	2 209 388
<u>PERTE</u>		

DETERMINATION DU RESULTAT COURANT APRES IMPOTS

AU 31/12/2017

en milliers de DH

I. DETERMINATION DU RESULTAT		MONTANT 2017	MONTANT 2016
. Résultat courant d'après le compte de produits et charges	(+ ou -)	114 046,00	116 410,23
. Réintégrations fiscales sur opérations courantes	(+)	3 681,18	11 820,66
. Déductions fiscales sur opérations courantes	(-)	8 428,44	17 541,07
. Résultat courant théoriquement imposable	(=)	109 298,74	110 689,82
. Impôt théorique sur résultat courant	(-)	40 440,53	40 955,23
. Résultat courant après impôts	(=)	68 858,20	69 734,59

II. INDICATIONS DU REGIME FISCAL ET DES AVANTAGES OCTROYES PAR LES CODES DES INVESTISSEMENTS OU PAR DES DISPOSITIONS LEGALES SPECIFIQUES

NEANT

DETAIL DE LA TAXE SUR LA VALEUR AJOUTEE

DU 01/01/2017 AU 31/12/2017

En DH

NATURE	Solde au début de l'exercice 1	Opérations comptables de l'exercice 2	Déclarations TVA de l'exercice 3	Solde fin d'exercice (1+2-3=4)
A. TVA collectée	140 414 426,39	456 083 401,59	435 185 243,71	161 312 584,27
B. TVA à récupérer	42 403 766,34	416 447 025,87	420 286 469,05	40 564 313,16
. Sur charges	2 243 621,64	29 540 657,21	30 842 963,42	941 315,43
. Sur immobilisations	40 160 134,70	388 906 368,66	389 443 505,63	39 622 997,73
C. TVA due ou crédit de TVA = (A-B)	98 010 670,05	37 636 375,72	14 898 774,66	120 748 271,11

~~AFFECTATION DES RESULTATS INTERVENUE AU COURS DE L'EXERCICE~~

AU 31/12/2017

en milliers de DH

	Montants		Montants
A- Origine des résultats affectés		B- Affectation des résultats	
Décision du.....	-	Réserve légale	-
Report à nouveau	8	Dividendes	42 000
Résultats nets en instance d'affectation	50 511	Autres affectations(Réserve extraordinaire et Report à nouveau)	8 519
Résultat net de l'exercice	-		
Prélèvements sur les bénéfices			
Autres prélèvements			
TOTAL A	50 519	TOTAL B	50 519

DATATION ET EVENEMENTS POSTERIEURS

AU 31/12/2017

I. DATATION

. Date de clôture (1): 31 décembre 2017

. Date d'établissement des états de synthèse (2) : 29 Mars 2018

(1) Justification en cas de changement de la date de clôture de l'exercice

(2) Justification en cas de dépassement du délai réglementaire de trois mois prévu pour l'élaboration des états de synthèse.

II. EVENEMENTS NES POSTERIEUREMENT A LA CLOTURE DE L'EXERCICE NON RATTACHABLES A CET EXERCICE ET CONNUS AVANT LA 1ERE COMMUNICATION EXTERNE DES ETATS DE SYNTHESE

Dates	Indications des événements
. Favorables :	NEANT
. Défavorables :	NEANT

TITRES ET AUTRES ACTIFS GERES OU EN DEPOTS
AU 31-12-2017

TITRES	Nombre de comptes		Montants en milliers de DH	
	31/12/2017	31/12/2016	31/12/2017	31/12/2016
Titres dont l'établissement est dépositaire				
Titres gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Titres d'OPCVM dont l'établissement est dépositaire				
Titres d'OPCVM gérés en vertu d'un mandat de gestion				
Autres actifs dont l'établissement est dépositaire				
Autres actifs gérés en vertu d'un mandat de gestion				

NEANT